

NOTICIAS

NUEVA JERSEY
OFICINA DEL FISCAL GENERAL

DEPARTAMENTO DE LEY Y SEGURIDAD PÚBLICA

Stuart Rabner
Fiscal General
Stephen B. Nolan
Director Interino

Para publicación inmediata
Día 19 del Octubre 2006

Para más información llamen:
Kara Wood 973-504-6327

J.P. TURNER & COMPANY , L.L.C. PAGA \$195,000 DÓLARES PARA ACORDAR UNA DEMANDA CON NUEVA JERSEY AL MISMO TIEMPO QUE SE LE PROHÍBE A DOS DE SUS AGENCIAS SOLICITAR A LOS RESIDENTES DE NUEVA JERSEY.

NEWARK-Se ha ordenado a J.P. Turner & Company, L.L.C. (“J.P. Turner”) que cese y desista por hacer infracciones de la Ley de Uniformidad de Valores de Nueva Jersey y éste ha pagado \$195,000 dólares en multas civiles monetarias, bajo los términos de una orden de consentimiento anunciaron el Fiscal General Stuart Rabner, el Director Interino de la División de Asuntos del Consumidor Stephen B. Nolan y el Jefe del Buró de Valores Franklin L. Widmann.

El acuerdo resuelve alegaciones que J.P. Turner no supervisó a los empleados en las agencias de Brooklyn, New York, y Boca Ratón, Florida y no estableció y o implementó procedimientos necesarios para detectar y prevenir la deshonestidad y la conducta sin ética de esos empleados.

“Es muy importante que los corredores y agentes que están conduciendo negocios en Nueva Jersey establezcan e implementen controles para prevenir abusos en las prácticas de ventas, como las alegadas aquí,” dijo el Fiscal General Rabner. “El mensaje que queremos darle a la industria de inversiones es si usted no tiene su negocio en orden, el Estado actuará para proteger a los consumidores e implementar las leyes”

La investigación del Buró descubrió evidencia que desde Enero del 2001 a Diciembre del 2003, agentes en las agencias de J. P. Turner en Brooklyn, Nueva York y en Boca Raton, Florida se involucraron en infracciones de leyes de inversiones estatales y federales las cuales no fueron detectadas por la firma. Hay evidencia que los agentes:

- han abierto cuentas sin que los clientes consintieran;
- han hecho transacciones sin autorización en las cuentas de los clientes;
- se han sobrepasado del capital circulante de las cuentas de los clientes;
- han hecho cambios que fueron inadecuados para ciertas cuentas de ciertos clientes; y
- no representaron o fallaron de revelar a los clientes varios riesgos en conexión con la compra y venta de valores.

Además, a pesar de que hay un manual de acatamiento que expresamente prohíbe a los

agentes de J.P. Turner por usar tácticas de venta de presión alta, se descubrieron una cantidad de certificados de venta que contenían sugerencias de éxito garantizado, falsos reclamos de recomendaciones de analistas y otras sugerencias para engañar a los clientes. Estos certificados de venta se encontraron en la oficina e incluso en los escritorios de los agentes.

“Esperamos que J.P. Turner haga muchos cambios en su manera de supervisar y manejar los procesos para asegurar supervisión apropiada a los empleados,” dijo el Director Interino Nolan. “Esta clase de práctica de venta descubierta por el Buró son muy adversas para el público inversor. No se puede aceptar que la compañía no paró a sus empleados por hacer estas cosas”

El Buró también concluyó a través de su investigación que J. Michaels & Company, Inc., una corporación de Florida (“J. Michaels”), actuó como agente-corredor a través de su papel en las actividades de las agencias de Brooklyn Nueva York y Boca Ratón, Florida. Las agencias estaban operadas por Giasamis “James” Sideris (“Sideris”), presidente de J. Michaels. J. Michaels no estaba registrado como un corredor-agente en Nueva Jersey. La Ley de Uniformidad de Valores de Nueva Jersey prohíbe a corredores y agentes que no están registrados hacer negocios en Nueva Jersey a no ser que estén registrados con el Buró de Valores.

“Lo más importante para proteger a los inversores en contra de agentes-corredores sin escrúpulos es el proceso de registración,” dijo el Jefe del Buró de Valores Widmann. “La determinación del Buró que J. Michaels actuó como un corredor-agente sin registrar, servirá como aviso a firmas que usan el modelo independiente cuya sola fuente de ingreso se deriva de ellos y están materialmente envueltas en el negocio de valores tienen que registrarse con el Buró o sufrir las apropiadas consecuencias”

Bajo los términos de esta orden de consentimiento las oficinas de Brooklyn, Nueva York y la de Deerfield Beach, Florida (anteriormente Boca Raton, Florida) están prohibidas por solicitar cuentas nuevas de los residentes de Nueva Jersey por un periodo de no menos de dos años.

Además, J.P. Turner tiene que retener un asesor independiente que revisará y sugestionará cambios en la prácticas de negocio de la compañía, procedimientos para la supervisión de agencias, apropiados estándares y supervisión de las actividades de los agentes de ventas. La compañía debe también mantener un director de cumplimiento en la Oficina de Nueva York, con visitas programadas regularmente a la Oficina de Florida, por un periodo de tiempo de no menos de dos años. J.P. Turner también continuará cooperando con el Buró en una investigación de las dos agencias y con los empleados nuevos o anteriores de J.P. Turner.

J. P. Turner entró en una orden de consentimiento sin admitir o negar los hallazgos del Buró. J.P. Turner, cuya agencia principal está en Atlanta Georgia, ha estado registrada como corredor-agente con el Buró desde Julio del 1997. La compañía tiene 122 agencias en la nación, incluyendo 13 en Nueva Jersey.

La investigación fue conducida por el Jefe de Implementación de Nueva Jersey Richard Barry, el Investigador Supervisor Michael McElgunn y el Abogado Investigador Peter C. Cole del Buró de Securities.

